



# **FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE**

*Gornji Milanovac, 15.05.2013. godine*

Na osnovu člana 53. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011) i člana 4. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava ("Sl. glasnik RS" br. 13/2012), Metalac a.d. iz Gornjeg Milanovca, MB 07177984, objavljuje

## **FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINU**

### **S A D R Ž A J:**

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D. ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, Izveštaj o tokovima gotovine, Napomene uz finansijske izveštaje
2. KVARTALNI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA
3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA
4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

## ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРИВРЕДНОМ ДРУШТВУ

Период извештавања:

од

01.01.

до

31.03.2013.

### Квартални финансијски извештај за привредна друштва ГФИ-ПД

Пословно име: **Металац акционарско друштво**

Матични број (МБ): **07177984**

Поштански број и место: **32000**

**Горњи Милановац**

Улица и број: **Кнеза Александра 212**

Адреса е-поште: **metalac@metalac.com**

Интернет адреса: **www.metalac.com**

Консолидовани/Појединачни: **појединачни**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:\*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Биљана Цветић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **032/770'338**

Факс: **032/725-211**

Адреса е-поште: **bcvetic@metalac.com**

Презиме и име: **Петрашин Јаковљевић**

(особа овлашћена за заступање)

1. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI METALCA A.D. ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE, koji obuhvataju: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu Napomene uz finansijske izveštaje



**САЖЕТИ БИЛАНС СТАЊА**  
У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

|  | <u>31. март<br/>2013.</u> | <u>31. децембар<br/>2012.</u> |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| <b>АКТИВА</b>  |                           |                               |
| <b>Стална имовина</b>  |                           |                               |
| Нематеријална улагања  | 18.988                    | 11.022                        |
| Некретнине, постројења и опрема                                      | 610.234                   | 634.911                       |
| Инвестиционе некретнине  | 822.864                   | 822.864                       |
| Дугорочни финансијски пласмани                                       | 1.003.219                 | 1.294.728                     |
|  | <u>2.455.305</u>          | <u>2.763.525</u>              |
| <b>Обртна имовина</b>  |                           |                               |
| Залихе   | 6.166                     | 5.116                         |
| Потраживања  | 458.377                   | 370.192                       |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                          | 16.888                    | 12.404                        |
| Готовински еквиваленти и готовина                                    | 242.541                   | 10.188                        |
| Порез на додату вредност и активна временска разграничења            | 13.059                    | 5.500                         |
|  | <u>737.031</u>            | <u>403.400</u>                |
| <b>Укупна актива</b>   | <u><u>3.192.336</u></u>   | <u><u>3.166.925</u></u>       |
| <b>ПАСИВА</b>  |                           |                               |
| <b>Капитал</b>   |                           |                               |
| Акцијски капитал   | 408.000                   | 408                           |
| Остали капитал   | 33.899                    | 33.899                        |
| Емисиона премија   | 4.256                     | 4.257                         |
| Резерве  | 90.211                    | 90.211                        |
| Нераспоређени добитак  | 2.291.954                 | 2.263.765                     |
|  | <u>2.828.320</u>          | <u>2.800.131</u>              |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                               |                           |                               |
| Дугорочна резервисања  | 57.899                    | 57.899                        |
| Дугорочни кредити  | 100.728                   | 106.373                       |
|  | <u>158.627</u>            | <u>164.272</u>                |
| <b>Краткорочне обавезе</b>   |                           |                               |
| Обавезе из пословања   | 54.422                    | 52.585                        |
| Остале краткорочне обавезе   | 106.426                   | 106.373                       |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода | 8.230                     | 7.253                         |
|  | <u>169.078</u>            | <u>166.211</u>                |
| Одложене пореске обавезе   | 36.311                    | 36.311                        |
| <b>Укупна пасива</b>   | <u><u>3.192.336</u></u>   | <u><u>3.166.925</u></u>       |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>                                     | <u><u>35.273</u></u>      | <u><u>35.273</u></u>          |

**САЖЕТИ БИЛАНС УСПЕХА**  
**У периоду од 1. јануара до 31. марта**

(У хиљадама динара)

|  | <u>2013.</u>     | <u>2012.</u>     |
|--|------------------|------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                |                  |                  |
| Приходи од продаје                                     | 100.071          | 86.751           |
| Остали пословни приходи                                | 92.473           | 87.460           |
|  | <u>192.544</u>   | <u>157.036</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                |                  |                  |
| Набавна вредност продате робе                          | (1.732)          | (1.249)          |
| Трошкови материјала                                    | (66.644)         | (62.441)         |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | (54.299)         | (39.374)         |
| Трошкови амортизације и резервисања                    | (26.186)         | (25.377)         |
| Остали пословни расходи                                | (26.275)         | (28.595)         |
|  | <u>(175.136)</u> | <u>(157.036)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                | <u>17.408</u>    | <u>17.175</u>    |
| Финансијски приходи                                    | 20.576           | 20.447           |
| Финансијски расходи                                    | (734)            | (22.955)         |
| Остали приходи   | 739              | 57               |
| Остали расходи   | (9.800)          | (65)             |
|  | <u>10.781</u>    | <u>(2.516)</u>   |
| <b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>   | <u>28.189</u>    | <u>14.659</u>    |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                    | <u>28.189</u>    | <u>14.659</u>    |
| <b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>           | <u>27,64</u>     | <u>14,37</u>     |

**САЖЕТИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. марта**

(У хиљадама динара)

|  | <u>2013.</u>          | <u>2012.</u>        |
|--|-----------------------|---------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                     |                       |                     |
| Продаја и примљени аванси  | 135.443               | 209.735             |
| Остали приливи из редовног пословања                               | 885                   | 341                 |
| Исплате добављачима и дати аванси                                  | (119.668)             | (105.854)           |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                      | (52.736)              | (40.087)            |
| Плаћене камате   | (195)                 | (630)               |
| Порез на добитак   | (4.484)               | (2.219)             |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                           | <u>(23.456)</u>       | <u>(19.517)</u>     |
| <b>Нето прили/(одлив) готовине из пословних активности</b>         | <u>(64.211)</u>       | <u>41.769</u>       |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>                   |                       |                     |
| Продаја акција и удела (нето прилив)                               |                       |                     |
| Примљене камате  | 20.437                | 20.604              |
| Примљене дивиденде   |                       |                     |
| Куповина акција и удела (нето одлив)                               |                       |                     |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме               | (11.878)              | (38.296)            |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)                 | <u>291.991</u>        | <u>36.907</u>       |
| <b>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</b>      | <u>300.550</u>        | <u>19.215</u>       |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>                   |                       |                     |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив                             | (3.986)               | (20.026)            |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                             |                       | <u>(37.404)</u>     |
| <b>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</b>       | <u>(3.986)</u>        | <u>(57.430)</u>     |
| <b>Нето прилив (одлив) готовине</b>                                | 232.353               | 3.554               |
| <b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>                     | 10.188                | 4.363               |
| <b>Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето</b> |                       |                     |
| <b>Готовина на крају обрачунског периода</b>                       | <u><u>242.541</u></u> | <u><u>7.917</u></u> |

**САЖЕТИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. марта 2013. године**

(У хиљадама динара)

|  | Акцијски капитал | Остали капитал | Емисиона премија | Резерве       | Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ | Нераспоредени добитак | Укупно           |
|--|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2012. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211        | 1.369                                 | 2.177.917             | 2.715.653        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -             | (1.369)                               | -                     | (1.369)          |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | -             | -                                     | (80.000)              | (80.000)         |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -             | -                                     | (132.600)             | (132.600)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -             | -                                     | 298.448               | 298.448          |
| <b>Стање, 31. децембра 2012. године</b>      | <b>408.000</b>   | <b>33.899</b>  | <b>4.256</b>     | <b>90.211</b> | <b>-</b>                              | <b>2.263.765</b>      | <b>2.800.131</b> |
| Стање 1. јануара 2013. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211        | -                                     | 2.263.765             | 2.800.131        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -             | -                                     | 28.189                | 28.189           |
| <b>Стање 31. марта 2013. године</b>          | <b>408.000</b>   | <b>33.899</b>  | <b>4.256</b>     | <b>90.211</b> | <b>-</b>                              | <b>2.291.954</b>      | <b>2.828.320</b> |

**МЕТАЛАЦ А.Д. ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ**

**НАПОМЕНЕ УЗ**

**Финансијски извештај за период  
од 01.01. до 31.03.2013. године**

**БИЛАНС УСПЕХА**

У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

|  | Напомена | 2013.            | 2012.            |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>                                  |          |                  |                  |
| Приходи од продаје                                       | 5        | 100.071          | 86.751           |
| Остали пословни приходи                                  | 6        | 92.473           | 87.460           |
|  |          | <u>192.544</u>   | <u>174.211</u>   |
| <b>ПОСЛОВНИ РАСХОДИ</b>                                  |          |                  |                  |
| Набавна вредност продате робе                            |          | (1.732)          | (1.249)          |
| Трошкови материјала                                      | 7        | (66.644)         | (62.441)         |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи   | 8        | (54.299)         | (39.374)         |
| Трошкови амортизације и резервисања                      | 16, 25   | (26.186)         | (25.377)         |
| Остали пословни расходи                                  | 9        | (26.275)         | (28.595)         |
|  |          | <u>(175.136)</u> | <u>(157.036)</u> |
| <b>ПОСЛОВНИ ДОБИТАК</b>                                  |          | <u>17.408</u>    | <u>17.175</u>    |
| Финансијски приходи                                      | 10       | 20.576           | 20.447           |
| Финансијски расходи                                      | 11       | (734)            | (22.955)         |
| Остали приходи   |          | 739              | 57               |
| Остали расходи   |          | (9.800)          | (65)             |
|  |          | <u>10.781</u>    | <u>(2.516)</u>   |
| <b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА<br/>ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b> |          | <u>28.189</u>    | <u>14.659</u>    |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>                                      |          | <u>28.189</u>    | <u>14.659</u>    |
| Основна зарада по акцији (у динарима)                    | 12       | <u>27,64</u>     | <u>14,37</u>     |

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. марта 2013. године**

(У хиљадама динара)

|   | Напомена | 31. март<br>2013.       | 31. децембар<br>2012.   |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВА</b>   |          |                         |                         |
| <b>Стална имовина</b>   |          |                         |                         |
| Нематеријална улагања   |          | 18.988                  | 11.022                  |
| Некретнине, постројења и опрема   | 13       | 610.234                 | 634.911                 |
| Инвестиционе некретнине   | 13       | 822.864                 | 822.864                 |
| Дугорочни финансијски пласмани  | 14,15    | 1.003.219               | 1.294.728               |
|   |          | <u>2.455.305</u>        | <u>2.763.525</u>        |
| <b>Обртна имовина</b>   |          |                         |                         |
| Залихе  |          | 6.166                   | 5.116                   |
| Потраживања   | 16       | 458.377                 | 370.192                 |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак                             |          | 16.888                  | 12.404                  |
| Готовински еквиваленти и готовина                                       | 18       | 242.541                 | 10.188                  |
| Порез на додату вредност и активна временска<br>разграничења            |          | 13.059                  | 5.500                   |
|   |          | <u>521.952</u>          | <u>730.605</u>          |
| <b>Укупна актива</b>  |          | <b><u>3.192.336</u></b> | <b><u>3.166.925</u></b> |
| <b>ПАСИВА</b>   |          |                         |                         |
| <b>Капитал</b>  |          |                         |                         |
| Акцијски капитал  | 19       | 408.000                 | 408.000                 |
| Остали капитал  | 20       | 33.899                  | 33.899                  |
| Емисиона премија  |          | 4.256                   | 4.256                   |
| Резерве   | 21       | 90.211                  | 90.211                  |
| Нераспоређени добитак   | 22       | 2.291.954               | 2.263.765               |
|   |          | <u>2.828.320</u>        | <u>2.800.131</u>        |
| <b>Дугорочна резервисања и обавезе</b>                                  |          |                         |                         |
| Дугорочна резервисања   | 23       | 57.899                  | 57.899                  |
| Дугорочни кредити   | 24       | 100.728                 | 106.373                 |
|   |          | <u>158.627</u>          | <u>164.272</u>          |
| <b>Краткорочне обавезе</b>  |          |                         |                         |
| Обавезе из пословања  | 25       | 54.422                  | 52.585                  |
| Остале краткорочне обавезе  | 26       | 106.426                 | 106.373                 |
| Обавезе по основу пореза на додату вредност и<br>осталих јавних прихода |          | 8.230                   | 7.253                   |
| Одложене пореске обавезе  |          | 36.311                  | 36.311                  |
| <b>Укупна пасива</b>  |          | <b><u>3.192.336</u></b> | <b><u>3.166.925</u></b> |
| <b>Ванбилансна актива/пасива</b>  | 27       | <b>35.273</b>           | <b>35.273</b>           |

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**У периоду од 1. јануара до 31. марта 2012. године**

(У хиљадама динара)

|  | Акцијски капитал | Остали капитал | Емисиона премија | Резерве       | Нереализовани добици/ (губици) од ХОВ | Нераспоредени добитак | Укупно           |
|--|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Стање 1. јануара 2012. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211        | 1.369                                 | 2.177.917             | 2.715.653        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -             | (1.369)                               | -                     | (1.369)          |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | -             | -                                     | (80.000)              | (80.000)         |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -             | -                                     | (132.600)             | (132.600)        |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -             | -                                     | 298.448               | 298.448          |
| <b>Стање, 31. децембра 2012. године</b>      | <b>408.000</b>   | <b>33.899</b>  | <b>4.256</b>     | <b>90.211</b> | <b>-</b>                              | <b>2.263.765</b>      | <b>2.800.131</b> |
| Стање 1. јануара 2013. године                | 408.000          | 33.899         | 4.256            | 90.211        | -                                     | 2.263.765             | 2.800.131        |
| Нереализовани губици од хартија од вредности | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Бонуси руководству и запосленима             | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Плаћене дивиденде                            | -                | -              | -                | -             | -                                     | -                     | -                |
| Добитак текуће године                        | -                | -              | -                | -             | -                                     | 28.189                | 28.189           |
| <b>Стање 31. марта 2013. године</b>          | <b>408.000</b>   | <b>33.899</b>  | <b>4.256</b>     | <b>90.211</b> | <b>-</b>                              | <b>2.291.954</b>      | <b>2.828.320</b> |



**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

У периоду од 1. јануара до 31. марта

(У хиљадама динара)

|   | 2013.                 | 2012.               |
|---|-----------------------|---------------------|
| <b>Токови готовине из пословних активности</b>                |                       |                     |
| Продаја и примљени аванси                                     | 135.443               | 209.735             |
| Остали приливи из редовног пословања                          | 885                   | 341                 |
| Исплате добављачима и дати аванси                             | (119.668)             | (105.854)           |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи                 | (52.736)              | (40.087)            |
| Плаћене камате  | (195)                 | (630)               |
| Порез на добитак  | (4.484)               | (2.219)             |
| Плаћања по основу осталих јавних прихода                      | (23.456)              | (19.517)            |
| <i>Нето прилив/(одлив) готовине из пословних активности</i>   | <u>(64.211)</u>       | <u>41.769</u>       |
| <b>Токови готовине из активности инвестирања</b>              |                       |                     |
| Продаја акција и удела (нето прилив)                          |                       |                     |
| Примљене камате   | 20.437                | 20.604              |
| Примљене дивиденде  |                       |                     |
| Куповина акција и удела (нето одлив)                          | (11.878)              | (38.296)            |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина и опреме          |                       |                     |
| Остали финансијски пласмани, нето приливи/(одливи)            | 291.991               | 36.907              |
| <i>Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања</i> | <u>300.550</u>        | <u>19.215</u>       |
| <b>Токови готовине из активности финансирања</b>              |                       |                     |
| Дугорочни кредити, нето (одлив)/прилив                        | (3.986)               | (20.026)            |
| Одливи за дивиденде и учешћа у добитку                        |                       | (37.404)            |
| <i>Нето(одлив)/прилив готовине из активности финансирања</i>  | <u>(3.986)</u>        | <u>(57.430)</u>     |
| <b>Нето прилив (одлив) готовине</b>                           | 232.353               | 3.554               |
| Готовина на почетку обрачуноског периода                      | 10.188                | 4.363               |
| Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето   |                       |                     |
| <b>Готовина на крају обрачуноског периода</b>                 | <u><u>242.541</u></u> | <u><u>7.917</u></u> |

## **1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ**

Металац а.д., Горњи Милановац (у даљем тексту “Предузеће”) је првобитно основан 1959. године као предузеће у друштвеној својини. На дан 8. децембра 1990. године донета је одлука Радничког савета друштвеног предузећа Металац да се повећа капитал издавањем и продајом деоница запосленима и да се изврши трансформација предузећа у деоничарско друштво у мешовитој својини. На дан 27. јула 1998. године извршена је трансформација, у складу са новим Законом о својинској трансформацији. Током 2003. године дошло је до даље власничке трансформације у којој је друштвени капитал Предузећа у потпуности приватизован, док је у пословној 2004. години Предузеће извршило другу емисију обичних акција.

У току 2006. године отпочела су са радом предузећа која је Металац а.д. Горњи Милановац основао током децембра 2005. године и која су 100% у његовом власништву: Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац, Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац, Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац, Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац и Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац, Металац Trade д.о.о., Горњи Милановац. Металац а.д., Горњи Милановац од 2006. године наставља да послује као децентрализована компанија, која у свом делокругу рада задржава холдинг активности-управљање и финансирање, а поред тога задржава обављање услуга транспорта, ресторана, заштите, безбедности и одржавања фабричког круга. Поред тога, највећи део некретнина, постројења и опреме који се налазе у власништву Предузећа се изнајмљују новоорганизованим предузећима. Остале, односно основне делатности из досадашњег делокруга пословања, пренете су на новоорганизована предузећа.

Трансфер пословних активности на новоорганизована предузећа, прати и трансфер највећег броја запослених радника који су, почетком јануара 2006. године, распоређени у новооснована предузећа у којима су засновали радни однос.

Седиште Предузећа је у Горњем Милановцу, улица Кнеза Александра број 212. Матични број Предузећа је 07177984. Порески идентификациони број Предузећа (ПИБ) је 100887751.

На дан 31. март 2012. године Предузеће је имало 175 запослених радника (2013: 177 радника).

## **2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод који је коришћен за састављање извештаја на дан 31.март 2013.године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод коришћен за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.12.2012.године.

## **3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИЈИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Рачуноводствене политике које су коришћене за израду кварталног финансијског извештаја на дан 31.марта 2013.године су рачуноводствене политике које су коришћене за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31.децембра.2012.године.

## **4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Предузећа коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, 31.марта 2013.године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

У хиљадама динара

|                              | 31. марта             |                      |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                              | 2013.                 | 2012.                |
| <b>Повезана правна лица</b>  |                       |                      |
| <b>Домаће тржиште</b>        |                       |                      |
| Приходи од услуга            | 76.762                | 60.911               |
| Приходи од продаје робе      | 71                    | -                    |
| Приходи од продаје производа | -                     | -                    |
|                              | <u>76.833</u>         | <u>60.911</u>        |
| <b>Домаће тржиште</b>        |                       |                      |
| Приходи од продаје производа | -                     | 360                  |
| Приходи од продаје робе      | 2.158                 | 1.460                |
|                              | <u>2.158</u>          | <u>1.820</u>         |
| <b>Инострано тржиште</b>     |                       |                      |
| Приходи од продаје услуга    | 21.080                | 24.020               |
|                              | <u>21.080</u>         | <u>24.020</u>        |
|                              | <u><b>100.071</b></u> | <u><b>86.751</b></u> |

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

|                                       | 31. марта     |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                       | 2013.         | 2012.         |
| Приходи од закупа                     |               |               |
| - повезана правна лица                | 46.525        | 45.829        |
| - остала правна лица                  | 921           | 873           |
| Остали приходи од повезаних предузећа | 45.027        | 40.758        |
| Остали приходи                        | -             | -             |
|                                       | <u>92.473</u> | <u>87.460</u> |

Остали пословни приходи исказани на дан 31. марта 2013. године, у износу од 45.027 хиљада динара представљају приходе од зависних правних лица по основу префактурисаних трошкова управљања, заједничких трошкова пословања.

**7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА**

У хиљадама динара

|                              | 31. марта     |               |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 2013.         | 2012.         |
| Трошкови основног материјала | 1             | 1.785         |
| Трошкови осталог материјала  | 3.482         | 1.287         |
| Трошкови горива              | 15.757        | 16.982        |
| Трошкови енергије            | 47.404        | 42.387        |
|                              | <b>66.644</b> | <b>62.441</b> |

**8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ**

У хиљадама динара

|  | 31. марта     |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 2013.         | 2012.         |
| Бруто зараде и накнаде запосленима                   | 37.450        | 28.911        |
| Доприноси на терет послодавца                        | 7.106         | 5.381         |
| Накнада трошкова запосленима на службеним путовањима | 5.008         | 2.511         |
| Стипендије   | 396           | 321           |
| Остало   | 4.339         | 2.250         |
|  | <b>54.299</b> | <b>39.374</b> |

**9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|                                | У хиљадама динара<br>31. марта |               |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
|                                | 2013.                          | 2012.         |
| Индиректни порези и доприноси  | 4.308                          | 4.400         |
| Трошкови одржавања             | 5.785                          | 4.402         |
| Трошкови реклама               | 97                             | 195           |
| Трошкови воде                  | 2.505                          | 2.658         |
| Транспортне услуге             | 1.964                          | 1.882         |
| Трошкови професионалних услуга | 364                            | 4.946         |
| Премије осигурања              | 2.137                          | 1.922         |
| Трошкови репрезентације        | 1.252                          | 711           |
| Трошкови сајмова               | 8                              | -             |
| Чланарине                      | 4.005                          | 4.104         |
| Банкарске провизије            | 286                            | 220           |
| Закупнине                      | 64                             | 344           |
| Остали пословни расходи        | 3.500                          | 2.811         |
|                                | <b>26.275</b>                  | <b>28.595</b> |

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

|  | У хиљадама динара<br>31. марта |               |
|--|--------------------------------|---------------|
|  | 2013.                          | 2012.         |
| Приходи од камата:                         |                                |               |
| - повезана правна лица                     | 17.850                         | 20.248        |
| - остала правна лица                       | 33                             | 5             |
| Приходи од учешћа у добити                 | 1.000                          | -             |
| Позитивне курсне разлике                   | 1.693                          | 194           |
| Приходи по основу ефеката валутне клаузуле | -                              | -             |
|  | <b>20.576</b>                  | <b>20.447</b> |

**11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

|  | У хиљадама динара<br>31. марта |               |
|--|--------------------------------|---------------|
|  | 2013.                          | 2012.         |
| Расходи камата                             | 613                            | 2.854         |
| Расходи по основу ефеката валутне клаузуле | -                              | 1.995         |
| Негативне курсне разлике                   | 57                             | 18.010        |
| Остали финансијски расходи                 | 64                             | 96            |
|  | <b>734</b>                     | <b>22.955</b> |

**12. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

|                                       | У хиљадама динара<br>31. марта |              |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|
|                                       | 2013.                          | 2012.        |
| Нето добитак                          | 28.189                         | 14.659       |
| Просечан пондерисани број акција      | 1.020.000                      | 1.020.000    |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | <b>27,64</b>                   | <b>14,37</b> |

**13. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА, НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

Некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања и инвестиционе некретнине на дан 31.марта 2013.године не садрже значајне пословне промене у односу на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2012.године.

**14. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

|  | % учешћа   | У хиљадама динара |                       |
|--|------------|-------------------|-----------------------|
|  |            | 31. март<br>2013. | 31. децембар<br>2012. |
| <i>Учешћа у капиталу зависних правних лица</i>         |            |                   |                       |
| - Метпор, Београд                                      | 100%       | 289               | 289                   |
| - Металац Trade, Горњи Милановац                       | 100%       | 263               | 263                   |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац               | 100%       | 72.684            | 72.684                |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац                 | 100%       | 22.895            | 22.895                |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац               | 100%       | 124.071           | 124.071               |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац               | 100%       | 225.194           | 225.194               |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац                | 100%       | 9.380             | 9.380                 |
| - Промо Метал д.о.о., Загреб                           | 100%       | 18.325            | 18.325                |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац               | 64.55%     | 60.282            | 60.282                |
| - Металац Маркет д.о.о., Подгорица                     | 100%       | 1.338             | 1.338                 |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад                   | 82.36%     | 57.912            | 57.912                |
| - Метрот о.о.о., Москва, Русија                        | 100%       | 22                | 22                    |
| - Металац Group USA Inc                                | 50%        | 5.634             | 5.634                 |
| -Стадион Металац                                       | 99%        | 991               | 991                   |
| -Металац Ukraine                                       | 100%       | 3.637             | 3.637                 |
|  |            | <b>602.917</b>    | <b>602.917</b>        |
| <i>Учешћа у капиталу банака</i>                        |            |                   |                       |
| - Чачанска банка а.д., Чачак                           | Безначајан | 31.809            | 31.809                |
| - Среда банка а.д., Крагујевац                         | Безначајан | 32.097            | 32.097                |
| Остале банке   | Безначајан | 248               | 248                   |
|  |            | <b>64.154</b>     | <b>64.154</b>         |
| <i>Пласмани у финансијске организације и предузећа</i> |            |                   |                       |
| - Осигуравајуће организације                           | Безначајан | 6.523             | 6.523                 |
| Остало   | Безначајан | 81                | 81                    |
|  |            | <b>6.604</b>      | <b>6.604</b>          |
| <i>Остали дугорочни пласмани</i>                       |            |                   |                       |
| Дугорочни кредити дати запосленима                     |            | <b>490</b>        | <b>508</b>            |
| Дугорочни зајмови                                      |            | 381.350           | 672.841               |
| Текућа доспећа   |            |                   | (197.652)             |
|  |            | <b>381.350</b>    | <b>475.189</b>        |
|  |            | <b>1.055.514</b>  | <b>1.149.372</b>      |
| <i>Минус: Исправка вредности</i>                       |            |                   |                       |
| -Стадион Металац                                       |            | (991)             | (991)                 |
| -Дунав осигурање                                       |            | (2.965)           | (2.965)               |
| - Среда банка а.д., Крагујевац                         |            | (30.169)          | (30.169)              |
| -Чачанска банка  |            | (17.959)          | (17.959)              |
| - Остале банке   |            | (212)             | (212)                 |
|  |            | <b>(52.296)</b>   | <b>(52.296)</b>       |
|  |            | <b>1.003.219</b>  | <b>1.236.905</b>      |

**15. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Дугорочни зајмови исказани, на дан 31. марта 2013. године, у износу од 381.350 хиљада динара представљају зајмове одобрене зависним предузећима.

Структура одобрених зајмова по повезаним правним лицима је дата у табели која следи:

|                         | У хиљадама динара |                   |                       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
|                         | 31.март<br>2013.  | Текуће<br>доспеће | 31. децембар<br>2012. |
| Металац Посуђе д.о.о.   | 153.950           | (22.900)          | 176.850               |
| Металац Бојлери д.о.о.  | 25.800            | (94.900)          | 120.700               |
| Металац Пролетер д.о.о. | 58.000            | -                 | 58.000                |
| Металац Маркет д.о.о.   | 12.982            | (89.518)          | 102.500               |
| Металац Инко д.о.о.     | 90.000            | (19.044)          | 109.044               |
| Металац Принт д.о.о.    | 38.082            | (55.918)          | 94.000                |
| Металац Trade д.о.о.    | 2.536             | (9.211)           | 11.747                |
|                         | <b>381.350</b>    | <b>(291.491)</b>  | <b>672.841</b>        |

**16. ПОТРАЖИВАЊА**

|   | У хиљадама динара |                       |
|---|-------------------|-----------------------|
|   | 31. март 2013.    | 31. децембар<br>2012. |
| <i>Потраживања од купаца:</i>                   |                   |                       |
| - купци, повезана правна лица                   | 439.854           | 348.929               |
| - купци у земљи                                 | 13.206            | 14.525                |
| - купци у иностранству                          | 4.329             | 4.066                 |
| -купци- менза                                   | 2.274             | 2.063                 |
|   | <b>459.663</b>    | <b>369.583</b>        |
| Потраживања за камату                           | 5.247             | 7.800                 |
| Потраживања од запослених                       | 1.114             | 529                   |
| Остало  | 250               | 177                   |
|   | <b>6.611</b>      | <b>8.506</b>          |
| Минус: Исправка вредности потраживања од купаца | (7.897)           | (7.897)               |
|   | <b>458.377</b>    | <b>370.192</b>        |

**17. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

|                         | У хиљадама динара |                       |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|
|                         | 31. март<br>2013. | 31. децембар<br>2012. |
| Текући рачун            |                   |                       |
| - у динарима            | 492               | 950                   |
| - у страниј валути      | 6.693             | 2.933                 |
| Благајна                | 667               | 417                   |
| Остала новчана средства | 65                | 63                    |
|                         | <u>7.917</u>      | <u>4.363</u>          |

**18. ПРОМЕНЕ НА ИСПРАВКАМА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА**

|                                    | У хиљадама динара                    |                               |  |               |
|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|---------------|
|                                    | Дугорочни<br>финансијски<br>пласмани | Потражи-<br>вања од<br>купаца | Краткорочни<br>финансијски<br>пласмани | Укупно        |
| Стање на почетку године            | 52.296                               | 7.897                         | 4.107                                  | 64.300        |
| Исправке на терет трошкова         | -                                    | -                             | -                                      | -             |
| Трошкови по основу обезвређења ХОВ | -                                    | -                             | -                                      | -             |
| Наплаћена исправљена потраживања   | -                                    | -                             | (15)                                   | (15)          |
| Стање на 31.март 2013.године       | <u>52.296</u>                        | <u>7.897</u>                  | <u>4.092</u>                           | <u>64.285</u> |

**19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Акцијски капитал Предузећа, на дан 31. март 2013. године, састоји се од 1,020,000 акција, номиналне вредности 400 динара по акцији.

**20. ОСТАЛИ КАПИТАЛ**

Остали капитал је настао преносом извора ванпословних средстава у овај облик капитала извршеним у 2004. години, у складу са захтевима из прелазних одредби Правилника о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за предузећа, задруге и предузетнике приликом прве примене МСФИ. Ови извори средстава су формирану у претходним годинама по прописима на основу којих је, до 1. јуна 2001. године, постојала обавеза да се из бруто зарада запослених издваја 1.3% на име стварања фонда за потребе становања.

**21. РЕЗЕРВЕ**

Резерве Предузећа формиране су, у складу са прописима из ранијих година, издвајањем најмање 5% нето добитка за пословну годину у корист резерви из добитка, све док оне не достигну 10% основног капитала Предузећа, као и по основу преноса дела ревалоризационих резерви приликом прве примене МСФИ у 2004. години.

**22. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК**

Нераспоређени добитак на дан 31.марта 2013.године 2.291.954 хиљада динара је нераспоређени добитак на дан састављања годишњег финансијског извештаја, 31.децембра 2012.године 2.263.765 хиљада динара увећан за добитак текуће године на дан 31.март 2013.године. у износу 28.189 хиљада динара.



### 23. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Дугорочна резервисања на дан 31.март 2013.године у износу од 57.899 хиљада динара у потпуности се односе на резервисања по основу јубиларних награда и отпремнина за одлазак у пензију запослених.

### 24. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

|                            | У хиљадама динара     |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 31. март<br>2013.     | 31. децембар<br>2012. |
| Yapı Kredi Bank, Холандија | 84.734                | 86.066                |
| Чачанска банка, Чачак      | 15.994                | 20.307                |
|                            | <u>100.728</u>        | <u>106.373</u>        |
| Текућа доспећа             | -                     | (102.312)             |
|                            | <u><b>100.728</b></u> | <u><b>4.061</b></u>   |

Кредити одобрени од стране Чачанске банке, Чачак и Yapı Credi banke, Holandija banke су обезбеђени хипотеком над грађевинским објектима Предузећа.

Дугорочни кредити одобрени су Предузећу са роком отплате до 5 година, уз каматне стопе у распону од тромесечни EURIBOR + 0,50% до тромесечни EURIBOR + 1,60%.

### 25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

|                                     | У хиљадама динара    |                       |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                     | 31. март<br>2013.    | 31. децембар<br>2012. |
| <i>Обавезе према добављачима:</i>   |                      |                       |
| - добављачи, повезана правна лица   | 971                  | 1.039                 |
| - добављачи у земљи                 | 51.610               | 49.959                |
| - добављачи у иностранству          | 1.699                | 991                   |
|                                     | <u>54.280</u>        | <u>51.989</u>         |
| <i>Примљени аванси:</i>             | <u>130</u>           | <u>144</u>            |
| <i>Остале обавезе из пословања:</i> | <u>12</u>            | <u>452</u>            |
|                                     | <u><b>54.422</b></u> | <u><b>52.585</b></u>  |

### 26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. март<br>2013.     | 31. децембар<br>2012. |
| Обавезе за зараде и накнаде зарада                       | 8.761                 | 8.781                 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада | 5.570                 | 5.545                 |
| Обавезе за дивиденде                                     | 13.824                | 13.824                |
| Обавеза према запосленима по основу учешћа у добити      | 77.692                | 77.692                |
| Обавезе за камате  | 155                   | 143                   |
| Остале обавезе према запосленима                         | 362                   | 326                   |
| Остало   | <u>62</u>             | <u>62</u>             |
|  | <u><b>106.426</b></u> | <u><b>106.373</b></u> |

## 27. **ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

Ванбилансна актива и пасива исказане, са стањем на дан 31. март 2013. године, у износу од 35.273 хиљада динара у целости се односе на одобрене гаранције банака за издате тир карнете у износу од 4.998 хиљада динара, за гаранције према Републичкој дирекцији за имовину Републике Србије у износу од 28.000 хиљада динара и за потребе набавке горива у иностранству према предузећу Shell у износу од 2.275 хиљада динара

## 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним правним лицима приказана су у наредној табели:

|   | У хиљадама динара |                       |
|---|-------------------|-----------------------|
|   | 31. март<br>2013. | 31. децембар<br>2012. |
| <b>Потраживања</b>                            |                   |                       |
| <i>Потраживања од купаца:</i>                 |                   |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац      | 260.756           | 189.128               |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац       | 49.312            | 38.279                |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац      | 45.402            | 42.560                |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац        | 41.952            | 32.756                |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац      | 30.059            | 29.968                |
| - Металац Металургија а.д., Нови Сад          | 70                | 533                   |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац       | 5.218             | 7.256                 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац      | 6.791             | 8.266                 |
| - Метпор д.о.о., Београд                      | 294               | 183                   |
|   | <b>439.854</b>    | <b>348.929</b>        |
| <i>Потраживања за камату:</i>                 |                   |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац      | 718               | 960                   |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац       | 635               | 902                   |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац      | 1.708             | 2.021                 |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац        | 994               | 1.050                 |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац      | 587               | 555                   |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац      | 540               | 1.012                 |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац       | 65                | 112                   |
| - Метпор д.о.о., Београд                      | -                 | 1.188                 |
|   | <b>5.247</b>      | <b>7.800</b>          |
| <i>Потраживања за дате дугорочне зајмове:</i> |                   |                       |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац      | 153.950           | 176.850               |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац      | 25.800            | 120.700               |
| - Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац        | 90.000            | 109.044               |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац      | 12.982            | 102.500               |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац      | 58.000            | 58.000                |
| - Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац       | 38.082            | 94.000                |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац       | 2.536             | 11.747                |
|   | <b>381.350</b>    | <b>475.189</b>        |

## 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

а) Салда потраживања и обавеза произашла из трансакција обављених са повезаним странама унутар групе приказана су у наредној табели (наставак):

|   | У хиљадама динара |                       |
|---|-------------------|-----------------------|
|   | 31. март<br>2013. | 31. децембар<br>2012. |
| <i>Потраживања за дате краткорочне зајмове:</i> |                   |                       |
| -Металац Инко д.о.о, Горњи Милановац            | -                 | 29.280                |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац         | -                 | 27.555                |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац         | -                 | 60.300                |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац         | -                 | 46.465                |
| - Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац         | -                 | 5.742                 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац         | -                 | 16.560                |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац          | -                 | 11.750                |
|   | -                 | 197.652               |
| <b>Укупно потраживања</b>                       | <b>826.451</b>    | <b>1.029.570</b>      |
| <b>Обавезе</b>                                  |                   |                       |
| <i>Обавезе према добављачима</i>                |                   |                       |
| - Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац        | 562               | 1.039                 |
| - Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац        | 179               | -                     |
| - Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац        | 5                 | -                     |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац          | 1                 | -                     |
| - Металац Металургија д.о.о., Горњи Милановац   | 12                | -                     |
| - Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац        | 212               | -                     |
|   | 971               | 1.039                 |
| <b>Укупно обавезе</b>                           | <b>971</b>        | <b>1.039</b>          |
| <b>Потраживања, нето</b>                        | <b>825.480</b>    | <b>1.028.531</b>      |

## 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

|  | У хиљадама динара |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 31. март<br>2013. | 31. март<br>2012. |
| <i>Приходи од услуга, закупа и осталих прихода</i> |                   |                   |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац              | 9.522             | 8.548             |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац            | 114.116           | 97.072            |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац             | 13.079            | 10.600            |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац            | 10.492            | 9.466             |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац            | 16.371            | 15.887            |
| -Металац Траде д.о.о., Горњи Милановац             | 6.714             | 5.398             |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац            | 3.545             | 3.156             |
| -Метпор д.о.о., Београд                            | 260               | 228               |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад                | 67                | 78                |
|  | <b>174.166</b>    | <b>150.433</b>    |
| <i>Приходи од камата</i>                           |                   |                   |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац              | 3.030             | 1.909             |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац            | 4.870             | 12.050            |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац             | 2.409             | 386               |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац            | 2.467             | 1.216             |
| -Металац Бојлер д.о.о., Горњи Милановац            | 3.117             | 2.530             |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац             | 275               | 403               |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац            | 1.682             | 1.494             |
| -Метпор д.о.о., Београд                            | -                 | 259               |
|  | <b>17.850</b>     | <b>20.247</b>     |
| <b>Укупно приходи</b>                              | <b>192.016</b>    | <b>170.680</b>    |

## 28. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (наставак)

б) Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним странама унутар групе приказани су у наредном прегледу:

|   | У хиљадама динара |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 31. март<br>2013. | 31. март<br>2012. |
| <b>Расходи</b>                          |                   |                   |
| <i>Набавна вредност продате робе:</i>   |                   |                   |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 1.084             | 965               |
|   | <b>1.084</b>      | <b>965</b>        |
| <i>Трошкови набављеног материјала:</i>  |                   |                   |
| -Металац Маркет д.о.о., Горњи Милановац | 50                | 33                |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 34                | 61                |
| -Металац Трејд д.о.о., Горњи Милановац  | -                 | -                 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | 736               | 796               |
| -Металац Принт д.о.о., Горњи Милановац  | -                 | -                 |
| -Металац Инко д.о.о., Горњи Милановац   | -                 | -                 |
|   | <b>820</b>        | <b>890</b>        |
| <i>Трошкови услуга:</i>                 |                   |                   |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 108               | 134               |
| -Метпор д.о.о., Београд                 | -                 | 140               |
| -Металац Металургија а.д., Нови Сад     | 10                | -                 |
| -Металац Пролетер а.д., Горњи Милановац | -                 | 150               |
|   | <b>118</b>        | <b>424</b>        |
| <i>Нематеријални трошкови:</i>          |                   |                   |
| -Металац Посуђе д.о.о., Горњи Милановац | 34                | -                 |
|   | <b>34</b>         | <b>-</b>          |
| <b>Укупни расходи</b>                   | <b>2.056</b>      | <b>2.279</b>      |
| <b>Приходи нето</b>                     | <b>189.960</b>    | <b>168.401</b>    |

У Горњем Милановцу  
Дана 14.05.2013. године

Лице одговорно за  
састављање напомена

М.П.

Законски заступник

## 2. IZVEŠTAJ O POSLOVANJU U PRVOM KVARTALU 2013. GODINE

### I OPŠTI PODACI

|  |  |  |
|--|--|--|
| 1. Poslovno ime:   | METALAC akcionarsko društvo                          |  |
| Sedište i adresa:  | Gornji Milanovac, Kneza Aleksandra 212               |  |
| Matični broj:  | 07177984   |  |
| PIB:   | 100887751  |  |
| 2. Web site i E-mail adresa:                                     | <a href="http://www.metalac.com">www.metalac.com</a> | <a href="mailto:metalac@metalac.com">metalac@metalac.com</a> |
| 3. Broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata: | BD 5372/2005   | 04.05.2005.  |
| 4. Delatnost (šifra i opis):                                     | 6420 – Delatnost holding kompanija                   |  |
| 5. Broj akcionara 31.12.2011.:                                   | 1.448  |  |

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 6. Vrednost osnovnog kapitala | 408.000.000 din |
| 7. Broj izdatih akcija        | 1.020.000       |
| ISIN broj                     | RSMETAE71629    |
| CFI kod                       | ESVUFR          |

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| 18. Naziv organizacionog tržišta na koje su uključene akcije | Standard listing<br>Beogradska berza |
|--|--------------------------------------|

### II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

|   |   |
|---|---|
| 1. Izveštaj uprave o realizaciji usvojene poslovne politike | Matična kompanija i zavisna društva posluju u skladu sa usvojenom poslovnom politikom |
|---|---|

| 2. Analiza poslovanja                    | u 000 din |
|--|-----------|
| Ukupan prihod                            | 213.859   |
| Ukupan rashod                            | 185.670   |
| Dobitak pre oporezivanja                 | 28.189    |
| Poslovni prihodi                         | 192.544   |
| Prihodi od prodaje proizvoda             | -         |
| EBIT                                     | 17.408    |
| EBITDA                                   | 43.594    |
| Rentabilnost poslovanja (% bruto marže)  | 13,18     |
| Prinos na ukupni kapital (% ROI)         | 0,54      |
| Neto prinos na sopstveni kapital (% ROE) | 1,00      |
| Koeficijent zaduženosti                  | 0,11      |
| Faktor zaduženosti (god.)                | 1,85      |
| I stepen likvidnosti                     | 1,43      |
| II stepen likvidnosti                    | 4,32      |
| Prelomna tačka rentabiliteta             | 161.645   |
|  |           |
| 3. Promene bilansnih vrednosti           | u 000 din |
| Imovina                                  | 25.411    |
| Obaveze                                  | (2.778)   |
| Neto dobitak                             | 13.530    |

### III Značajniji poslovi sa povezanim društvima

Kompanija Metalac a.d. ima status kontrolnog društva u odnosu na 15 zavisnih društava, od kojih 10 posluju u zemlji, a 5 u inostranstvu.

**Proizvodna društva:** Metalac posude d.o.o., Metalac inko d.o.o., Metalac print d.o.o., Metalac bojler d.o.o. iz Gornjeg Milanovca

**Trgovačka društva u zemlji:** Metalac market d.o.o., Metalac trade d.o.o., Metalac Proleter a.d. (sva sa sedištem u Gornjem Milanovcu), Metalac Metalurgija a.d. iz Novog Sada i Metpor d.o.o. iz Beograda

**Trgovačka društva u inostranstvu:** Metrot d.o.o. Moskva, Metalac market Podgorica d.o.o. Podgorica. Promometal-Metal d.o.o. Zagreb, Metalac Group USA Inc, Milwaukee, Metalac Ukrajina, Kijev.

### IV Društvo ima Kodeks korporativnog upravljanja i Kodeks poslovne etike, koje je objavilo na svom web sajtu [www.metalac.com](http://www.metalac.com)

U primeni Kodeksa korporativnog upravljanja, kao i u primeni Kodeksa poslovne etike, nije bilo odstupanja.

### V Podaci o stečenim sopstvenim akcijama

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije.

### VI Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja:

|  | u 000 din |
|--|-----------|
| Ulaganje u stručno usavršavanje zaposlenih | 333       |
| Ulaganje u razvoj                          | 9.476     |

Poslovnom politikom društva planirana su investiranja u razvoj, proširenje kapaciteta proizvodnih zavisnih društava i zamenu opreme, stimulisanje inovativnosti, širenje maloprodajnog lanca i otvaranje novih maloprodajnih objekata, strategijsko prilagođavanje, širenje izvoznih tržišta i rast izvoza na postojećim tržištima.

### VII Bitni poslovni događaji nakon dana bilansa

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje društva.

### VIII Rizici i neizvesnosti

Prema proceni uprave, ne postoje rizici i neizvesnosti koji mogu značajnije uticati na finansijsku poziciju Društva.



**BILANS USPEHA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR - MART 2013. god (domaće)**

u 000 din

|  | METALAC<br>a.d. | POSUDE  | INKO    | PRINT   | BOJLER  | MARKET  | TRADE   | METPOR | METALURGIJA<br>a.d. | PROLETAR<br>a.d. |
|--|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------------------|------------------|
| <b>POSLOVNI PRIHODI</b>                | 192.544         | 814.752 | 56.337  | 123.452 | 106.846 | 238.601 | 89.478  | 10.095 | 161.475             | 206.187          |
| Prihod od prodaje                      | 100.071         | 739.795 | 44.107  | 122.112 | 87.576  | 236.878 | 89.455  | 9.696  | 155.915             | 192.189          |
| Prihod od prodaje na domaćem tržištu   | 78.991          | 295.705 | 25.169  | 122.112 | 62.126  | 236.878 | 65.649  | 8.366  | 155.915             | 192.189          |
| Prihod od prodaje na ino. tržištu      | 21.080          | 444.090 | 18.938  | 0       | 25.450  | 0       | 23.806  | 1.330  | 0                   | 0                |
| Prihod od aktiviranja učinaka i robe   | 0               | 2.951   | 97      | 0       | 123     | 27      | 0       | 0      | 87                  | 157              |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka     | 0               | 59.709  | 12.916  | 569     | 17.842  | 0       | 0       | 0      | 0                   | 0                |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka     | 0               | (5.640) | (2.352) | (88)    | 0       | 0       | 0       | 0      | 0                   | 0                |
| Ostali poslovni prihodi                | 92.473          | 17.937  | 1.569   | 859     | 1.305   | 1.696   | 23      | 399    | 5.473               | 13.841           |
| <b>POSLOVNI RASHODI</b>                | 175.136         | 667.632 | 55.105  | 118.447 | 103.531 | 245.303 | 72.083  | 9.638  | 159.311             | 205.818          |
| Nabavna vrednost prodane robe          | 1.732           | 6.835   | 483     | 20.809  | 43      | 187.572 | 53.781  | 7.382  | 124.325             | 161.733          |
| Troškovi materijala i energije         | 66.644          | 393.731 | 34.321  | 61.346  | 66.196  | 2.129   | 920     | 66     | 3.617               | 6.837            |
| Troškovi zarada i ostali lični rashodi | 54.299          | 146.399 | 8.179   | 15.281  | 15.600  | 29.056  | 6.534   | 1.766  | 20.104              | 26.721           |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja   | 26.186          | 7.439   | 2.720   | 1.538   | 4.314   | 1.040   | 290     | 30     | 3.250               | 3.557            |
| Ostali poslovni rashodi                | 26.275          | 113.228 | 9.402   | 19.473  | 17.378  | 25.506  | 10.558  | 394    | 8.015               | 6.970            |
| <b>POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK</b>      | 17.408          | 147.120 | 1.232   | 5.005   | 3.315   | (6.702) | 17.395  | 457    | 2.164               | 369              |
| <b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>             | 20.576          | 24.156  | 296     | 545     | 335     | 17.824  | 425     | 2      | 917                 | 827              |
| <b>FINANSIJSKI RASHODI</b>             | 734             | 24.982  | 3.577   | 2.955   | 4.088   | 4.121   | 2.364   | 3      | 575                 | 1.694            |
| <b>FINANSIJSKI DOBITAK / GUBITAK</b>   | 19.842          | (826)   | (3.281) | (2.410) | (3.753) | 13.703  | (1.939) | (1)    | 342                 | (867)            |
| <b>OSTALI PRIHODI</b>                  | 739             | 0       | 110     | 0       | 151     | 555     | 86      | 0      | 1.808               | 2.237            |
| <b>OSTALI RASHODI</b>                  | 9.800           | 84      | 0       | 84      | 0       | 2.689   | 296     | 0      | 2.738               | 1.178            |
| <b>OSTALI DOBITAK / GUBITAK</b>        | (9.061)         | (84)    | 110     | (84)    | 151     | (2.134) | (210)   | 0      | (930)               | 1.059            |
| <b>BRUTO DOBITAK / GUBITAK</b>         | 28.189          | 146.210 | (1.939) | 2.511   | (287)   | 4.867   | 15.246  | 456    | 1.576               | 561              |

**BILANS USPEHA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR - MART 2013. god (ino)**

u eur

|  | METROT           | METALAC MARKET-<br>Podgorica | PROMO-<br>METAL | METALAC UKRAJINA | METALAC GROUP - USA |
|--|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| <b>POSLOVNI PRIHODI</b>                | <b>2.494.427</b> | <b>459.078</b>               | <b>114.340</b>  | <b>241.886</b>   |                     |
| Prihod od prodaje                      | 2.442.156        | 459.078                      | 114.340         | 241.886          |                     |
| Prihod od prodaje na domaćem tržištu   | 2.268.072        | 459.078                      | 114.340         | 241.886          |                     |
| Prihod od prodaje na ino. tržištu      | 174.084          | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Prihod od aktiviranja učinaka i robe   | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Povećanje vrednosti zaliha učinaka     | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Smanjenje vrednosti zaliha učinaka     | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Ostali poslovni prihodi                | 52.271           | 0                            | 0               | 0                |                     |
| <b>POSLOVNI RASHODI</b>                | <b>2.136.381</b> | <b>447.798</b>               | <b>124.717</b>  | <b>203.888</b>   |                     |
| Nabavna r vrednost prodate robe        | 1.688.598        | 339.553                      | 74.343          | 163.940          |                     |
| Troškovi materijala i energije         | 36.404           | 0                            | 1.891           | 1.267            |                     |
| Troškovi zarada i ostali lični rashodi | 227.800          | 65.018                       | 27.929          | 26.353           |                     |
| Troškovi amortizacije i rezervisanja   | 12.492           | 2.195                        | 1.199           | 1.760            |                     |
| Ostali poslovni rashodi                | 171.087          | 41.032                       | 19.355          | 10.568           |                     |
| <b>POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK</b>      | <b>358.046</b>   | <b>11.280</b>                | <b>(10.377)</b> | <b>37.998</b>    |                     |
| <b>FINANSIJSKI PRIHODI</b>             | <b>28.240</b>    | <b>591</b>                   | <b>474</b>      | <b>16.958</b>    |                     |
| <b>FINANSIJSKI RASHODI</b>             | <b>22.692</b>    | <b>0</b>                     | <b>2.077</b>    | <b>9.797</b>     |                     |
| <b>FINANSIJSKI DOBITAK / GUBITAK</b>   | <b>5.548</b>     | <b>591</b>                   | <b>(1.603)</b>  | <b>7.161</b>     |                     |
| <b>OSTALI PRIHODI</b>                  | <b>307</b>       | <b>1.762</b>                 | <b>7</b>        | <b>0</b>         |                     |
| <b>OSTALI RASHODI</b>                  | <b>10.648</b>    | <b>1.960</b>                 | <b>10</b>       | <b>0</b>         |                     |
| <b>OSTALI DOBITAK / GUBITAK</b>        | <b>(10.341)</b>  | <b>(198)</b>                 | <b>(3)</b>      | <b>0</b>         |                     |
| <b>BRUTO DOBITAK / GUBITAK</b>         | <b>353.253</b>   | <b>11.673</b>                | <b>(11.983)</b> | <b>45.159</b>    |                     |

**BILANS STANJA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR - MART 2013. god (domaće)**

u 000 din

|   | METALAC<br>a.d.  | POSUĐE           | INKO           | PRINT          | BOJLER         | MARKET         | TRADE          | METPOR        | METALURGIJA<br>a.d. | PROLETER<br>a.d. |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>                               | <b>3.192.336</b> | <b>3.206.222</b> | <b>218.741</b> | <b>284.355</b> | <b>291.944</b> | <b>570.756</b> | <b>301.173</b> | <b>12.376</b> | <b>470.208</b>      | <b>453.230</b>   |
| Stalna imovina                              | 2.455.305        | 178.005          | 59.498         | 50.945         | 61.685         | 14.764         | 7.453          | 374           | 113.171             | 303.771          |
| Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema | 1.452.086        | 178.005          | 59.498         | 50.945         | 61.685         | 14.764         | 7.453          | 374           | 113.081             | 303.361          |
| Dugoročni finansijski plasmani              | 621.379          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 90                  | 410              |
| Dugoročni zajmovi ZD                        | 381.840          | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| <b>Obrtna imovina</b>                       | <b>737.031</b>   | <b>3.028.217</b> | <b>159.243</b> | <b>233.410</b> | <b>230.259</b> | <b>555.992</b> | <b>293.685</b> | <b>12.002</b> | <b>357.037</b>      | <b>149.459</b>   |
| Zalihe                                      | 6.166            | 1.055.143        | 96.739         | 47.554         | 108.882        | 226.227        | 117.107        | 3.299         | 87.022              | 94.362           |
| Potraživanja (kupi)                         | 458.377          | 1.184.117        | 55.542         | 184.839        | 106.279        | 23.370         | 158.941        | 5.951         | 222.625             | 30.814           |
| Krat. fin. plasmani (potrošački zajmovi)    | 0                | 0                | 0              | 0              | 0              | 264.354        | 0              | 0             | 30.062              | 290              |
| Kratkoročni zajmovi ZD                      | 0                | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| Ostala potraživanja                         | 29.947           | 67.125           | 4.420          | 0              | 4.944          | 5.084          | 4.306          | 27            | 533                 | 10.445           |
| Gotovina i gotovinski ekvivalent            | 242.541          | 721.832          | 2.542          | 1.017          | 10.154         | 36.957         | 13.331         | 2.725         | 16.795              | 13.548           |
| <b>Odložena poreska sredstva</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>35</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>         |
| <b>Gubitak iznad visine kapitala</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>0</b>         |
| <b>PASIVA</b>                               | <b>3.192.336</b> | <b>3.206.222</b> | <b>218.741</b> | <b>284.355</b> | <b>291.944</b> | <b>570.756</b> | <b>301.173</b> | <b>12.376</b> | <b>470.208</b>      | <b>453.230</b>   |
| <b>Kapital</b>                              | <b>2.828.320</b> | <b>832.189</b>   | <b>2.758</b>   | <b>37.558</b>  | <b>36.609</b>  | <b>69.311</b>  | <b>173.939</b> | <b>6.102</b>  | <b>210.945</b>      | <b>201.024</b>   |
| Osnovni kapital                             | 408.000          | 225.194          | 22.895         | 9.380          | 72.684         | 124.071        | 263            | 289           | 118.694             | 77.182           |
| Ostali kapital                              | 38.155           | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| Neraspoređena dobit                         | 2.291.954        | 606.995          | 0              | 28.178         | 0              | 4.867          | 173.272        | 5.805         | 92.251              | 123.842          |
| Rezerve                                     | 90.211           | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 404            | 8             | 0                   | 0                |
| Gubitak                                     | 0                | 0                | (20.137)       | 0              | (36.075)       | (59.627)       | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| <b>Dugoročne obaveze</b>                    | <b>158.627</b>   | <b>1.491.216</b> | <b>129.148</b> | <b>97.843</b>  | <b>150.834</b> | <b>109.417</b> | <b>59.918</b>  | <b>0</b>      | <b>32.235</b>       | <b>70.708</b>    |
| Dugoročna rezervisanja                      | 57.899           | 41.885           | 818            | 3.782          | 13.077         | 12.467         | 1.487          | 0             | 32.235              | 12.708           |
| Dugoročni krediti                           | 100.728          | 1.295.381        | 38.330         | 38.082         | 111.957        | 83.968         | 55.895         | 0             | 0                   | 0                |
| Dugoročni zajmovi                           | 0                | 153.950          | 90.000         | 55.979         | 25.800         | 12.982         | 2.536          | 0             | 0                   | 58.000           |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>                  | <b>169.078</b>   | <b>881.347</b>   | <b>85.616</b>  | <b>147.895</b> | <b>103.024</b> | <b>391.466</b> | <b>67.316</b>  | <b>6.274</b>  | <b>224.397</b>      | <b>172.682</b>   |
| Kratkoročni krediti                         | 0                | 38.395           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| Kratkoročni zajmovi                         | 0                | 0                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0             | 0                   | 0                |
| Obaveze iz poslovanja (dobavljači)          | 54.422           | 572.565          | 81.962         | 123.005        | 95.633         | 333.197        | 24.878         | 4.697         | 216.581             | 155.550          |
| Ostale obaveze                              | 114.656          | 270.387          | 3.654          | 24.890         | 7.391          | 58.269         | 42.438         | 1.577         | 7.816               | 17.132           |
| <b>Odložene poreske obaveze</b>             | <b>36.311</b>    | <b>1.470</b>     | <b>1.219</b>   | <b>1.059</b>   | <b>1.477</b>   | <b>562</b>     | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>2.631</b>        | <b>8.816</b>     |

**BILANS STANJA - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-MART 2013. god (ino)**

u eur

|   | METROT           | METALAC MARKET-<br>Podgorica | PROMO-<br>METAL | METALAC UKRAJINA | METALAC GROUP - USA |
|---|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| <b>AKTIVA</b>                               | <b>2.891.072</b> | <b>1.037.929</b>             | <b>689.287</b>  | <b>392.953</b>   |                     |
| <b>Stalna imovina</b>                       | <b>346.064</b>   | <b>36.339</b>                | <b>52.539</b>   | <b>23.377</b>    |                     |
| Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema | 346.064          | 36.339                       | 11.322          | 23.377           |                     |
| Dugoročni finansijski plasmani              | 0                | 0                            | 41.217          | 0                |                     |
| <b>Obrtna imovina</b>                       | <b>2.545.008</b> | <b>1.001.590</b>             | <b>591.864</b>  | <b>369.576</b>   |                     |
| Zalihe                                      | 261.711          | 305.902                      | 247.964         | 115.105          |                     |
| Potraživanja (kupci)                        | 1.536.429        | 429.731                      | 314.805         | 191.952          |                     |
| Krat. fin. plasmani (potrošački zajmovi)    | 0                | 241.354                      | 0               | 0                |                     |
| Ostala potraživanja                         | 376.794          | 5.860                        | 12.865          | 162              |                     |
| Gotovina i gotovinski ekvivalent            | 370.074          | 18.743                       | 16.230          | 62.357           |                     |
| <b>Odložena poreska sredstva</b>            | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>         |                     |
| <b>Gubitak iznad visine kapitala</b>        | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>44.884</b>   | <b>0</b>         |                     |
| <b>PASIVA</b>                               | <b>2.891.072</b> | <b>1.037.929</b>             | <b>689.287</b>  | <b>392.953</b>   |                     |
| <b>Kapital</b>                              | <b>718.586</b>   | <b>249.653</b>               | <b>0</b>        | <b>139.375</b>   |                     |
| Osnovni kapital                             | 251              | 17.000                       | 180.579         | 38.839           |                     |
| Ostali kapital                              | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Neraspoređena dobit                         | 718.335          | 232.653                      | 0               | 100.536          |                     |
| Rezerve                                     | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Gubitak                                     | 0                | 0                            | (180.579)       | 0                |                     |
| <b>Dugoročne obaveze</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>         |                     |
| Dugoročna rezervisanja                      | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Dugoročni krediti                           | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| <b>Kratkoročne obaveze</b>                  | <b>2.172.486</b> | <b>788.276</b>               | <b>689.287</b>  | <b>253.578</b>   |                     |
| Kratkoročni krediti                         | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Kratkoročni zajmovi                         | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Obaveze iz poslovanja (dobavljači)          | 1.109.499        | 750.545                      | 680.330         | 240.133          |                     |
| Ostale obaveze                              | 1.062.987        | 37.731                       | 8.957           | 13.445           |                     |
| <b>Odložene poreske obaveze</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>         |                     |

# IZVEŠTAJO TOKOVIMA GOTOVINE - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-MART 2013.god.(domaće)

u 000 din

|  | METALAC<br>a.d. | POSUĐE          | INKO            | PRINT        | BOJLER         | MARKET         | TRADE          | METPOR       | METALURGIJA<br>a.d. | PROLETER<br>a.d. |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|------------------|
| <b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>         |                 |                 |                 |              |                |                |                |              |                     |                  |
| Prodaja i primljeni avansi                             | 135.443         | 827.461         | 48.667          | 107.706      | 84.666         | 304.469        | 100.283        | 11.315       | 199.834             | 220.927          |
| Primijene kamate iz posl.aktiv.(na<br>potraživanja)    | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 797                 | 154              |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja                  | 885             | 15.888          | 2.600           | 14           | 4.735          | 164            | 28             | 399          | 6.239               | 15.038           |
| Isplate dobavljačima i dati avansi                     | (119.668)       | (685.564)       | (45.998)        | (86.433)     | (71.111)       | (249.920)      | (77.596)       | (9.640)      | (172.515)           | (201.834)        |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi          | (52.736)        | (146.600)       | (8.079)         | (15.324)     | (12.704)       | (29.027)       | (6.221)        | (1.744)      | (20.280)            | (26.647)         |
| Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)          | (195)           | (15.788)        | (3.199)         | (2.675)      | (2.453)        | (3.167)        | (1.683)        | (1.188)      | (2)                 | (1.663)          |
| Porez na dobitak                                       | (4.484)         | (8.776)         | 0               | 0            | 0              | 0              | (2.483)        | 0            | (373)               | 0                |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda              | (23.456)        | (20)            | (6)             | (3.018)      | (2.306)        | (11.503)       | (4.351)        | (14)         | (7.413)             | (2.526)          |
| <b>Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti</b>       | <b>(64.211)</b> | <b>(13.399)</b> | <b>(6.015)</b>  | <b>270</b>   | <b>827</b>     | <b>11.016</b>  | <b>7.977</b>   | <b>(872)</b> | <b>6.287</b>        | <b>3.449</b>     |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>      |                 |                 |                 |              |                |                |                |              |                     |                  |
| Prodaja akcija i udela (neto priliv)                   | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| Ostali finansijski plasmani (neto priliv)              | 291.991         | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 1.700               | 1.740            |
| Primijene kamate (na zajmove i depozite)               | 20.437          | 69              | 4               | 3            | 577            | 11             | 14             | 0            | 0                   | 0                |
| Primijene dividende                                    | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| Kupovina akcija i udela (neto odliv)                   | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i<br>opreme     | (11.878)        | (1.981)         | (66)            | (78)         | 0              | (1.068)        | (821)          | 0            | (2.599)             | (12.926)         |
| Ostali finansijski plasmani (neto odliv)               | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja</b>    | <b>300.550</b>  | <b>(1.912)</b>  | <b>(62)</b>     | <b>(75)</b>  | <b>577</b>     | <b>(1.057)</b> | <b>(807)</b>   | <b>0</b>     | <b>(899)</b>        | <b>(11.186)</b>  |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>      |                 |                 |                 |              |                |                |                |              |                     |                  |
| Uvećanje osnovnog kapitala                             | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| Dugoročni i kratkoročni krediti (neto<br>priliv/odliv) | (3.986)         | 249.483         | (5.111)         | 118          | (3.009)        | (5.550)        | (1.025)        | 0            | 0                   | 0                |
| Isplaćena dividenda i učešća u dobitku                 | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | (1.000)        | 0            | (74)                | 0                |
| Finansijski lizing                                     | 0               | 0               | 0               | 0            | 0              | 0              | 0              | 0            | 0                   | 0                |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja</b>    | <b>(3.986)</b>  | <b>249.483</b>  | <b>(5.111)</b>  | <b>118</b>   | <b>(3.009)</b> | <b>(5.550)</b> | <b>(2.025)</b> | <b>0</b>     | <b>(74)</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Neto priliv/odliv gotovine</b>                      | <b>232.353</b>  | <b>234.172</b>  | <b>(11.188)</b> | <b>313</b>   | <b>(1.605)</b> | <b>4.409</b>   | <b>5.145</b>   | <b>(872)</b> | <b>5.314</b>        | <b>(7.737)</b>   |
| <b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>         | <b>10.188</b>   | <b>487.660</b>  | <b>13.730</b>   | <b>704</b>   | <b>39.485</b>  | <b>32.548</b>  | <b>8.186</b>   | <b>3.597</b> | <b>11.481</b>       | <b>21.285</b>    |
| <b>Positivne kursne razlike</b>                        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>     | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b>         |
| <b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>           | <b>242.541</b>  | <b>721.832</b>  | <b>2.542</b>    | <b>1.017</b> | <b>37.880</b>  | <b>36.957</b>  | <b>13.331</b>  | <b>2.725</b> | <b>16.795</b>       | <b>13.548</b>    |

# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - METALAC GRUPA ZA PERIOD JANUAR-MART 2013.god.(ino)

u eur

|   | METROT           | METALAC MARKET-<br>Podgorica | PROMO-<br>METAL | METALAC UKRAJINA | METALAC GROUP - USA |
|---|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| <b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>      |                  |                              |                 |                  |                     |
| Prodaja i primljeni avansi                          | 2.971.086        | 568.631                      | 176.830         | 194.958          |                     |
| Primljene kamate iz posl.aktiv.(na potraživanja)    | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Ostali prilivi iz redovnog poslovanja               | 1.652            | 174                          | 0               | 0                |                     |
| Isplate dobavljačima i dati avansi                  | (1.950.339)      | (498.131)                    | (180.523)       | (230.669)        |                     |
| Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi       | (243.038)        | (64.210)                     | (27.968)        | (25.796)         |                     |
| Plaćene kamate (na kredite,zajmove i obaveze)       | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Porez na dobitak                                    | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda           | (582.156)        | 0                            | (704)           | (11.986)         |                     |
| <b>Neto priliv/odliv iz poslovnih aktivnosti</b>    | <b>197.205</b>   | <b>6.464</b>                 | <b>(32.365)</b> | <b>(73.493)</b>  |                     |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |                  |                              |                 |                  |                     |
| Prodaja akcija i udela (neto priliv)                | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme            | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Ostali finansijski plasmani (neto priliv)           | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Primljene kamate (na zajmove i depozite)            | 0                | 0                            | 97              | 615              |                     |
| Primljene dividende                                 | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Kupovina akcija i udela (neto odliv)                | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Kupovina nemater. ulaganja, nekretnina i opreme     | (124.894)        | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Ostali finansijski plasmani (neto odliv)            | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti investiranja</b> | <b>(124.894)</b> | <b>0</b>                     | <b>97</b>       | <b>615</b>       |                     |
| <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>   |                  |                              |                 |                  |                     |
| Uvećanje osnovnog kapitala                          | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Dugoročni i kratkoročni krediti (neto priliv/odliv) | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Isplaćena dividenda i učešća u dobitku              | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| Finansijski lizing                                  | 0                | 0                            | 0               | 0                |                     |
| <b>Neto priliv/odliv iz aktivnosti finansiranja</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>         |                     |
| <b>Neto priliv/odliv gotovine</b>                   | <b>72.311</b>    | <b>6.464</b>                 | <b>(32.268)</b> | <b>(72.878)</b>  |                     |
| <b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>      | <b>307.145</b>   | <b>12.279</b>                | <b>48.861</b>   | <b>135.235</b>   |                     |
| <b>Positivne(negativne) kusne razlike</b>           | <b>(9.382)</b>   | <b>0</b>                     | <b>(363)</b>    | <b>0</b>         |                     |
| <b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>        | <b>370.074</b>   | <b>18.743</b>                | <b>16.230</b>   | <b>62.357</b>    |                     |



### 3. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju, finansijski izveštaj Metalca a.d. za I kvartal 2013. godine sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja  
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc



Zakonski zastupnik  
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.



### 4. ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA PRVI KVARTAL 2013. GODINE

Na osnovu člana 441. Zakona o privrednim društvima, člana 56. Statuta Metalca a.d. iz Gornjeg Milanovca i člana 20. stav 1. tačka 2. Poslovnika o radu, Nadzorni odbor je na drugoj sednici održanoj dana 26. aprila 2013. godine, doneo sledeću

#### O D L U K U

Usvajaju se finansijski izveštaji Metalca a.d. i zavisnih društava za period 01.01. do 31.03.2013. godine.

Usvojeni izveštaji iz prethodnog stava sastavni su deo ove odluke.

U Gornjem Milanovcu, dana 15. maja 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja  
Izvršni direktor za finansijske poslove

Radmila Todosijević, dipl. ecc



Zakonski zastupnik  
Generalni direktor

Petrašin Jakovljević, dipl. ing.

